

COMPLIANCE: ESSENCE AND DEFINITION

Sikorska Małgorzata, kanclerz Higher School of Labour Safety Management (WSZOP), Katowice, Poland

Veres Somosi Mariann, prof., Dean University of Miskolc, Miskolc, Hungary

Pererva Petro, prof. Higher School of Labour Safety Management (WSZOP), Katowice, Poland

In recent years, the subject of compliance is in the focus of the world community. It defines the standards of doing business around the world, directly affects the stability issues of the global economy in general, and the business of a specific company in particular. Over the past few years, the frequency of investigations into violations in the field of compliance, the magnitude of the consequences and the magnitude of the sanctions on business, whose activities have not been found to comply with various compliance standards, has increased significantly and become a significant risk that must be known and that any manager should take into account, carrying out industrial, commercial, client or legal analysis of the national or international activities of an industrial enterprise.

Today, compliance throughout the world, particularly in Ukraine, and in Poland, and in Hungary, is becoming increasingly important every day. In the development and implementation of the compliance function, both owners and top managers are interested, because usually a violation of mandatory requirements leads to both financial losses of the organization, and sometimes to the liquidation of the organization, and to the criminal responsibility of managers.

In order to fully benefit from the systemic approach to the organization of compliance, based on risk analysis, enterprises should consider adopting strategic documents in the field of compliance, approved by the Board of Directors of long-term compliance programs and adopted at the level of the bank's management of short-term compliance plans. There are no universal compliance programs, the development of each program requires a certain amount of time, which is necessary to identify the specifics of a particular organization, as well as proper consideration of its business model, organizational structure, development strategy, and material and human resources available for this project.

"Compliance" is the correspondence of specific actions of the enterprise (organization) as a whole, of a separate collective or employee of any rank to any internal or external requirements (laws, standards, norms, regulations, etc.).

Compliance refers to the part of the management / control system in the organization that is associated with the risks of non-compliance, non-compliance with the requirements of legislation, regulatory documents, rules and standards of supervisory bodies, industry associations and self-regulatory organizations, codes of conduct, etc. Such risks of nonconformity can ultimately be manifested in the form of applying legal sanctions or regulatory sanctions, financial or reputation losses as a result of non-compliance with laws, generally accepted rules and standards.

Compliance with laws, regulations and standards in the field of compliance usually refers to issues such as compliance with appropriate standards of market conduct, management of conflicts of interest, fair treatment of clients and ensuring a fair approach in advising clients. Compliance also includes specific areas, such as: countering the legalization of proceeds from crime and financing of terrorism; development of documents and procedures ensuring the compliance of the company's activities with the current legislation; protection of information flows, countering fraud and corruption, establishing ethical standards of employees' behavior, etc.

The concept of "compliance" (as is usually the case for new concepts) is characterized in different ways in the existing literature. Without entering into a detailed terminology study, it will be correct to begin to characterize this term from the words of English origin. Compliance is the observation of doing something. With reference to the practice of an industrial enterprise, the objectives of compliance can be summarized as follows (Figure 1):

- monitor, enforce laws, regulations, professional standards and internal rules, expectations and expected negative consequences of the activities of the enterprise, as well as address problems arising from this;
- ensuring the regulation of transparency of corporate transactions, economical and efficient use of resources;

- creation of conditions for ethical corporate operations, prevention of corruption risks.

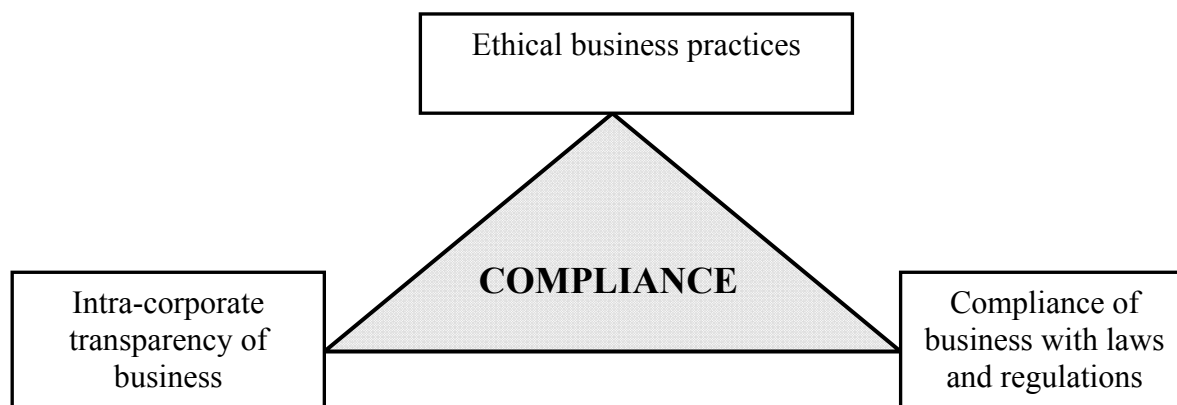


Figure 1 - Compliance functions

Source: author's development

The concept of compliance presupposes not only compulsory observance of laws, norms and regulations, but also a thorough knowledge of these norms by each member of the collective, as well as their voluntary implementation.

The management of industrial enterprises notes an insufficient theoretical elaboration of compliance. Based on the existing experience of application of compliance programs (small domestic - mostly in the credit sphere and extensive foreign), the authors identified two main approaches: a minimum level of compliance and compliance culture. The advantages that are acquired by industrial enterprises using compliance functions and the possible consequences for enterprises that do not implement compliance are presented.

Bibliography:

1. Перерва П.Г. Комплаєнс-программа промышленного предприятия: сущность и задачи / П.Г.Перерва // Вісник Нац. техн. ун-ту "ХПІ" : зб. наук. пр. Сер. : Економічні науки. – Харків : НТУ "ХПІ", 2017. – № 24 (1246). – С. 153-158.
2. Перерва П.Г. Формування кон'юнктури ринку електротехнічної продукції / П.Г.Перерва, Т.О.Кобелева, Н.П.Ткачова // Вісник Нац. ун-ту «Львівська політехніка» : зб. наук. праць. Сер. : Проблеми економіки та управління. – Львів : Львівська політехніка, 2015. – № 815. – С. 118-125.
3. Перерва П.Г. Моделювання стратегічної політики маркетингу конкурентоспроможності на засадах бенчмаркінгу / П.Г.Перерва, Н.П.Ткачова // Економічні науки : зб. наук. праць. Сер. : Економіка та менеджмент. – Луцьк : ЛНТУ, 2012. – Вип. 9 (34), ч. 2. – С. 10-23.
4. Науково-методичні підходи до вирішення проблем практичної реалізації механізму комерціалізації об'єктів інтелектуальної власності / П.Г.Перерва, І.В.Гладенко,

- А.В.Косенко, М.М.Ткачов // Вестник Нац. техн. ун-та «ХПИ» : сб. науч. тр. Темат. вып. : Технический прогресс и эффективность производства. – Харьков : НТУ «ХПИ», 2008. – № 18. – С. 105-110.
5. Перерва П.Г. Банкротство, санація та реструктуризація підприємства як економічні категорії антикризового управління / П.Г.Перерва, Т.О.Кобелева, В.Л.Товажнянський // Вісник Нац. техн. ун-ту «ХПІ» : зб. наук. пр. Темат. вип. : Технічний прогрес та ефективність виробництва. – Харків : НТУ «ХПІ». – 2015. – № 59 (1168). – С. 148-152.
 6. Ткачов М. М. Ринок контрафактної продукції в системі неформальної економіки / М. М. Ткачов // Вісник Нац. техн. ун-ту «ХПІ» : зб. наук. пр. Темат. вип. : Технічний прогрес та ефективність виробництва. – Харків : НТУ «ХПІ». – 2013. – № 22 (995). – С. 89-95.
 7. Перерва П.Г. Анализ финансового состояния предприятия / П.Г.Перерва, О.Н.Савенкова // Вісник Нац. техн. ун-ту "ХПІ" : зб. наук. пр. Темат. вип. : Технічний прогрес та ефективність виробництва. – Харків : НТУ "ХПІ", 2002. – № 11-2. – С. 118-121.
 8. Перерва П.Г. Исследование рынка промышленной продукции / П.Г.Перерва.- М.: НПО «Реклама, информация, маркетинг», 1991.- 96 с.
 9. Экономика и управление инновационной деятельностью: учебник / Под ред. проф. Перервы П.Г., проф. Вороновского Г.К., проф. Меховича С.А., проф. Погорелова Н.И. – Харьков: НТУ «ХПИ», 2009. – 1203 с.
 10. Перерва П.Г. Маркетинг на промышленном предприятии.- М.: НПО «Реклама, информация, маркетинг», 1991.- 80 с.
 11. Перерва П.Г. Визначення ефективності використання виробничого потенціалу машинобудівного підприємства / П.Г.Перерва, Н.М.Побережна // Маркетинг і менеджмент інновацій. - 2012. - №2. - С. 191-198.Косенко А.П. Экономическая оценка инновационного потенциала / А.П.Косенко, Д.Коциски, О.И.Маслак, П.Г.Перерва, Д.Сакай.- Монография / Под ред. проф. Перервы П.Г. и проф
 12. Д.Коциски – Харьков-Мишкольц : НТУ „ХПИ”, Мишкольц.техн.ун-т, 2009. – 170 с.
 13. Перерва П.Г. Управление ассортиментом продукции / П.Г.Перерва.- М.: НПО «Реклама, информация, маркетинг», 1991.- 80 с.
 14. Косенко О. П. Комерціалізація інтелектуально-інноваційних технологій [Монографія] / О.П. Косенко. - Х.: «Смугаста типографія», 2015.- 517 с.
 15. Перерва П.Г. Управление сбытом промышленной продукции в системе маркетинга.- М.: НПО «Реклама, информация, маркетинг», 1991.- 93 с.